

类 ChatGPT 应用安全监管或将成为瞩目新重点

2023 年 02 月 23 日

➤ **微软 Azure OpenAI 全面上市，云计算安全监管迎来新的挑战。**据上海仪电集团（云赛智联母公司），Azure Stack 拥有从物理层面到不同的 SaaS 服务层面的多种安全机制，在 Azure Stack 混合云环境中，客户不能够访问虚拟机管理程序层，PaaS/SaaS 服务提供商同样不能访问，Azure Stack 本身提供了用户身份认证、权限的租户隔离和虚拟化资源共享业务安全问题的解决方案，但是对于用户应用数据的安全问题则有赖于用户自己解决，这其中包括如下三个方面：1) 客户虚拟机和应用集群的统一、自动化管理，比如大数据集群管控；2) 客户数据的自动备份、保护机制，比如数据脱敏，数据防泄漏等；3) 客户虚拟机和客户网络的安全防护，比如更符合客户习惯的身份认证与访问控制，恶意软件防护，防火墙等。微软 Azure OpenAI 服务拥有前所未有的 AI 能力，参考 ChatGPT 被用于黑客行为，其 AI 能力同样被用于违法犯罪的风险。

➤ **AI 监管大势所趋，国内外已经开始立法筹备。**据 Reebuf、新华社，2022 年 12 月 6 日，欧盟理事会通过了关于《人工智能法案》的共同立场，提议成员国必须任命或建立至少一个监督机构，负责确保“必要的程序得到遵循”，预计该法案将被广泛应用于从自动驾驶汽车、聊天机器人到自动化工厂等各个领域；国内政府和运营商都在加强相关管控趋势，其中《新一代人工智能伦理规范》建议将伦理道德融入人工智能全生命周期，中国移动和启明星辰联手发布《企业跨境数据流动安全合规白皮书（2023）》提出以“管理体系、技术体系与运营体系协同发展”为核心的企业跨境数据流动安全合规指导方案，并预测了企业跨境数据流动的发展方向。

➤ **云赛智联拥有两家微软 AEMSP，公司拥有多项云计算安全监管技术储备。**微软 AEMSP 是对合作伙伴 Azure 云服务能力的最高级别认证，获得专属的 Azure 专家 MSP 徽章。要成为微软 AEMSP，有着非常严格的评审流程及要求，需要技术能力能满足接受预先审核评估与现场审核。审核过程中，会从合作伙伴公司体系、Azure 能力、架构实施能力、托管运维能力、SLA 体系及持续改进等六个领域进行多维度、全方位审核，综合评审基于 Azure 云的服务能力，总计高达 67 个审核项，达到要求才能授予认证资质。当前国内微软 AEMSP 仅有四家，分别是云赛智联旗下南洋万邦和信诺时代、神州数码以及贝斯平，其中云赛智联官网披露公司具备在 IaaS 层面专业级安全系统服务，访问控制、入侵监测与防护、紧急响应服务等，在 PaaS 层面结合数据中心提供云存储、云灾备、云主机和云安全等服务。

➤ **投资建议：**我们认为国内云计算和 AI 等前沿技术监管有望进一步加强，建议重点关注通过微软 AEMSP 认证，公有云运维及安全龙头**云赛智联**；构建数据监测与梳理核心能力的网络可视化相关厂商**浩瀚深度**、**中新赛克**、**恒为科技**、**迪普科技**等；对标 Palantir 的电子取证及数据溯源龙头**美亚柏科**。

➤ **风险提示：**技术落地不及预期；行业竞争加剧。

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

相关研究

1. 计算机行业事件点评：最高层强调信创核心环节攻坚战，行业确定性进一步强化-2023/02/23
2. 计算机行业点评：ChatGPT 系列报告：算力侧 IDC 迎来重要机遇-2023/02/20
3. 计算机行业事件点评：AI：数字经济的战略制高点-2023/02/20
4. 计算机行业点评：网络可视化：运营商数据要素与 ChatGPT 双重受益的方向-2023/02/19
5. 计算机周报 20230219：计算机调整之后怎么看-2023/02/19

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准		评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价(或行业指数)相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026